|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Mission 3 - Faire une analyse financière d’une entreprise** | | Une image contenant extérieur, clipart  Description générée automatiquement |
| **Durée** : 1 h 30 |  | Source |

**Contexte professionnel**

M. Charvin vous remet les bilans fonctionnels simplifiés qui ont été fait par l’expert-comptable de la société. Il vous demande de lui faire part de votre opinion sur la situation de l’entreprise.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan fonctionnel** | | | | | |
| **ACTIF** | **N** | **N-1** | **PASSIF** | **N** | **N-1** |
| **Actif immobilisé** | 820 000 € | 805 000 € | **Passif immobilisé** | 910 000 € | 792 300 € |
| **Actif circulant** | 422 000 € | 225 000 € | **Passif circulant** | 342 500 € | 219 200 € |
| **Exploitation** | 224 000 € | 125 000 € | **Exploitation** | 258 000 € | 185 000 € |
| **Hors exploitation** | 198 000 € | 100 000 € | **Hors exploitation** | 84 500 € | 34 200 € |
| **Trésorerie** | 10 500 € |  |  |  | 18 500 € |
| **Totaux** | **1 252 500 €** | **1 030 000 €** | **Totaux** | **1 252 500 €** | **1 030 000 €** |

**Travail à faire**

1. Calculer le fond de roulement net global, le besoin en fond de roulement d’exploitation, hors exploitation et total et la trésorerie nette.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **N** | **N-1** | **Écart** |
| **FRNG** |  |  |  |
| **BFR exploitation** |  |  |  |
| **BFR hors exploitation** |  |  |  |
| **BFR total** |  |  |  |
| **Trésorerie** |  |  |  |

1. Que pensez-vous de la situation et de l’évolution des données calculées ?
2. Á partir des données suivantes, calculez les ratios.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan fonctionnel** | | | | | | | | | |
| **ACTIF** | **N** | | **N-1** | | **PASSIF** | | **N** | | **N-1** |
| **Actif immobilisé** | 820 000 € | | 805 000 € | | **Passif immobilisé** | | 910 000 € | | 792 300 € |
| **Actif circulant** | 422 000 € | | 225 000 € | | **Passif circulant** | | 342 500 € | | 219 200 € |
| **Exploitation** | 224 000 € | | 125 000 € | | **Exploitation** | | 258 000 € | | 185 000 € |
| **Hors exploitation** | 198 000 € | | 100 000 € | | **Hors exploitation** | | 84 500 € | | 34 200 € |
| **Trésorerie** | 10 500 € | |  | |  | |  | | 18 500 € |
| **Totaux** | **1 252 500 €** | | **1 030 000 €** | | **Totaux** | | **1 252 500 €** | | **1 030 000 €** |
|  | **N** | | **N-1** | | **Ecarts** | |
| **FRNG** | **90 000 €** | | **- 12 700 €** | | 102 700 € | |
| **BFR exploitation** | **- 34 000 €** | | **- 60 000 €** | | 26 000 € | |
| **BFR hors exploitation** | **113 500 €** | | **65 800 €** | | 47 700 € | |
| **BFR total** | **79 500 €** | | **5 800 €** | | 73 700 € | |
| **Trésorerie** | **10 500 €** | | **- 18 500 €** | | 29 000 € | |
|  |  | |  | |  | |
| **Comptes** | | **N** | | **N-1** | **N-2** |
| **Capitaux propres** | | **820 000 €** | | **750 000 €** |  |
| **Amortissement** | | **32 000 €** | | **18 300 €** |  |
| **Dettes financières** | | **58 000 €** | | **24 000 €** |  |
| **Stocks** | | **69 000 €** | | **88 000 €** | **111 000 €** |
| **Variation stock** | | **19 000 €** | | **23 000 €** |  |
| **Achats HT** | | **1 650 000 €** | | **1 420 000 €** |  |
| **Achats TTC** | | **2 430 000 €** | | **2 123 000 €** |  |
| **Dettes fournisseurs** | | **247 000 €** | | **175 000 €** |  |
| **Créances clients TTC** | | **179 000 €** | | **201 000 €** |  |
| **Ventes TTC** | | **3 121 000 €** | | **3 410 000 €** |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Ratios de structure financière** | |  |
| **Ratios** | **Formules** | **N** | **N-1** |
| **Couverture des immobilisations** | Ressources stables x 100  Emplois stables |  |  |
| **Couverture des capitaux investis** | Ressources stables x 100  Emplois stables + BFRE |  |  |
| **Taux d’endettement** | Dettes financières x 100  Capitaux propres + Amt |  |  |
| **Ratios de rotation** | | | |
| **Ratios** | **Formules** | **N** | **N-1** |
| **Durée moyenne de stockage** | (SI + SF) / 2 x 360 jours  Achats HT ± variation de stocks |  |  |
| **Durée moyenne du crédit clients** | Clients TTC x 360  Ventes TTC |  |  |
| **Durée moyenne du crédit fournisseurs** | Fournisseurs TTC x 360  Achats TTC |  |  |